

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2025 roku obejmujący okres od 2025-10-01 do 2025-12-31

podstawa prawna:
§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

(pełna nazwa funduszu)

EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ

(skrótowa nazwa funduszu)

80-332

(kod pocztowy)

PIASTOWSKA

(ulica)

(22) 379 46 00

(telefon)

EQUES Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

(nazwa towarzystwa)

GDAŃSK

(miejscowość)

7

(numer)

warszawa@eitfi.pl

(e-mail)

PLFIZ000235

(identyfikator krajowy)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:

Subfundusz:

Fundusz podstawowy:

Fundusz powiązany:

Typ funduszu:

Fundusz sekurytyzacyjny:

Fundusz portfelowy:

Fundusz aktywów niepublicznych:

Waluta sprawozdania finansowego:

PLN

Fundusze powiązane:

Fundusz z
wydzielonymi
subfunduszami:

(nazwa funduszu podstawowego)

(nazwy funduszy powiązanych)

(nazwa funduszu)

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2020	31.12.2021
	na dzień bilansowy w tys.	wyrażona w EUR
I. Przychody z lokat	1 860,00	439,00
II. Koszty funduszu netto	3 621,00	855,00
III. Przychody z lokat netto	-1 761,00	-416,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	8 447,00	1 994,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	4 753,00	1 122,00
VI. Wynik z operacji	11 439,00	2 700,00
VII. Zobowiązania	3 168,00	742,00
VIII. Aktywa	87 293,00	20 447,00
IX. Aktywa netto	84 125,00	19 705,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	41 101	41 101
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 046,79	479,43
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	278,33	65,69

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał			3 kwartał		
	2025 roku			2025 roku		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	35 399	42 038	48,16	26 674	32 028	39,51
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	15 213	16 631	19,05	13 810	15 027	18,54
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
20. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00

TABELEZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. AB SPÓŁKA AKCYJNA (PLAB00000019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	9 220,00	POLSKA	894,00	994,00
2. ALLEGRO.EU SPÓŁKA AKCYJNA (LU2237380790)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	27 074,00	LUKSEMBURG	883,00	840,00

2024 rok			4 kwartał		
			2024 roku		
Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
26 551	29 048	43,54	26 551	29 048	43,54
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
12 154	12 961	19,43	12 154	12 961	19,43
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
1,14
0,96

3. APATOR SPÓŁKA AKCYJNA (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	37 431,00	POLSKA	729,00	869,00
4. ARLEN S.A. (PLARLEN00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	35 934,00	POLSKA	1 400,00	1 067,00
5. ASBISC ENTERPRISES PLC (CY1000031710)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	21 848,00	CYPR	530,00	718,00
6. ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA (PLABS0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 429,00	POLSKA	378,00	546,00
7. ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE SPÓŁKA AKCYJNA (PLASSEE00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 620,00	POLSKA	796,00	732,00
8. ATAL SPÓŁKA AKCYJNA (PLATAL000046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	9 656,00	POLSKA	561,00	537,00
9. ATREM SPÓŁKA AKCYJNA (PLATREM00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	25 779,00	POLSKA	1 194,00	1 536,00
10. BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 442,00	POLSKA	818,00	911,00
11. BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	368,00	POLSKA	884,00	1 292,00
12. BNP PARIBAS BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLBGZ0000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	7 655,00	POLSKA	820,00	999,00
13. CD PROJEKT SPÓŁKA AKCYJNA (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 283,00	POLSKA	588,00	550,00
14. COMP SPÓŁKA AKCYJNA (PLCMP0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	9 686,00	POLSKA	332,00	571,00
15. CREOTECH INSTRUMENTS S.A. (PLCRTCH00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 374,00	POLSKA	933,00	912,00
16. CYBER FOLKS SPÓŁKA AKCYJNA (PLR220000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 322,00	POLSKA	310,00	890,00
17. CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA (PLCFRPT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	52 039,00	POLSKA	587,00	635,00
18. DECORA SPÓŁKA AKCYJNA (PLDECOR00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 389,00	POLSKA	572,00	847,00
19. DEKPOL SPÓŁKA AKCYJNA (PLDEKPL00032)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 958,00	POLSKA	403,00	428,00

0,99
1,22
0,82
0,63
0,84
0,62
1,76
1,04
1,48
1,14
0,63
0,65
1,04
1,02
0,73
0,97
0,49

20. DEVELIA SPÓŁKA AKCYJNA (PLLCCRP00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	146 660,00	POLSKA	1 204,00	1 239,00
21. DIAGNOSTYKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLDGNST00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 370,00	POLSKA	589,00	576,00
22. DIGITAL NETWORK SPÓŁKA AKCYJNA (PL4FNMD00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	10 288,00	POLSKA	502,00	1 685,00
23. DINO POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLDINPL00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	14 320,00	POLSKA	580,00	592,00
24. DOM DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA (PLDMDVL00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	6 190,00	POLSKA	1 224,00	1 578,00
25. ENTER AIR SPÓŁKA AKCYJNA (PLENTER00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	9 314,00	POLSKA	558,00	544,00
26. GRUPA KĘTY SPÓŁKA AKCYJNA (PLKETY000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 042,00	POLSKA	929,00	952,00
27. HUUUGE, INC. (US44853H1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	17 849,00	STANY ZJEDNOCZONE	328,00	427,00
28. INTER CARS SPÓŁKA AKCYJNA (PLINTCS00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 028,00	POLSKA	570,00	577,00
29. LPP SPÓŁKA AKCYJNA (PLLPP0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	49,00	POLSKA	822,00	1 020,00
30. "LUBAWA" SPÓŁKA AKCYJNA (PLLUBAW00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	89 317,00	POLSKA	395,00	716,00
31. MO-BRUK SPÓŁKA AKCYJNA (PLMOBRK00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 756,00	POLSKA	815,00	896,00
32. MURAPOL SPÓŁKA AKCYJNA (PLMURPL00190)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	14 639,00	POLSKA	614,00	578,00
33. NEUCA SPÓŁKA AKCYJNA (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	498,00	POLSKA	419,00	405,00
34. NEWAG SPÓŁKA AKCYJNA (PLNEWAG00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	12 308,00	POLSKA	1 050,00	1 161,00
35. OPONEO.PL SPÓŁKA AKCYJNA (PLOPNPL00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	6 418,00	POLSKA	290,00	590,00
36. POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA (PLPKO0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	10 930,00	POLSKA	572,00	931,00

1,42
0,66
1,93
0,68
1,81
0,62
1,09
0,49
0,66
1,17
0,82
1,03
0,66
0,46
1,33
0,68
1,07

37. QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA (PLQRCUS00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	43 575,00	POLSKA	538,00	549,00
38. RAINBOW TOURS SPÓŁKA AKCYJNA (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 328,00	POLSKA	846,00	958,00
39. SANTANDER BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLBZ00000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 717,00	POLSKA	840,00	937,00
40. SELVITA SPÓŁKA AKCYJNA (PLSLVCR00029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	14 314,00	POLSKA	528,00	618,00
41. SHOPER SPÓŁKA AKCYJNA (PLSHPR000021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	10 851,00	POLSKA	572,00	584,00
42. SPYROSOFT SPÓŁKA AKCYJNA (PLSPRSF00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	848,00	POLSKA	504,00	487,00
43. SYNEKTIK SPÓŁKA AKCYJNA (PLSNKTK00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 032,00	POLSKA	420,00	857,00
44. TORPOL SPÓŁKA AKCYJNA (PLTORPL00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	29 479,00	POLSKA	1 338,00	1 719,00
45. TOYA SPÓŁKA AKCYJNA (PLTOYA000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	57 061,00	POLSKA	497,00	548,00
46. VERCOM SPÓŁKA AKCYJNA (PLVRCM000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	9 127,00	POLSKA	953,00	1 181,00
47. VOTUM SPÓŁKA AKCYJNA (PLVOTUM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	12 643,00	POLSKA	551,00	577,00
48. VOXEL SPÓŁKA AKCYJNA (PLVOXEL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 152,00	POLSKA	625,00	498,00
49. VRG SPÓŁKA AKCYJNA (PLVSTLA00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	136 434,00	POLSKA	592,00	633,00
50. XTB SPÓŁKA AKCYJNA (PLXTRDM00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	10 097,00	POLSKA	742,00	726,00
51. ZABKA GROUP (LU2910446546)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	36 044,00	LUKSEMBURG	780,00	825,00

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:					

0,63
1,10
1,07
0,71
0,67
0,56
0,98
1,97
0,63
1,35
0,66
0,57
0,73
0,83
0,95

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
124,00	0,00	0,00	0,00

1. Kontrakt Futures indeks giełdowy HGH26 27.03.2026 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CMX	CMX	STANY ZJEDNOCZONE	Instrument: MIEDŹ
2. Kontrakt Futures indeks giełdowy MGCG26 25.02.2026 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CMX	CMX	STANY ZJEDNOCZONE	Instrument: ZŁOTO
3. Kontrakt Futures indeks giełdowy ESH26 20.03.2026 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CME	CME	STANY ZJEDNOCZONE	Instrument: S&P 500 INDEX
4. Kontrakt Futures indeks giełdowy FW40H26 20.03.2026 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	POLSKA	Instrument: MWIG40 INDEX
5. Kontrakt Futures indeks giełdowy MFLH26 20.03.2026 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	EUREX	NIEMCY	Instrument: MINI-MDAX INDEX
6. Kontrakt Futures indeks giełdowy NQH26 20.03.2026 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CME	CME	STANY ZJEDNOCZONE	Instrument: NASDAQ-100 INDEX

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
I. Jednostki uczestnictwa				09 952,5422	15 213,00
1. SUBFUNDUSZ ALLIANZ TREZOR			Nazwa: ALLIANZ SPECJALISTYC ZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	16 225,5269	1 887,00
2. GOLDMAN SACHS SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY			Nazwa: GOLDMAN SACHS PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	6 220,5611	1 879,00
3. SUBFUNDUSZ INPZU INWESTYCJI OSTROŻNYCH			Nazwa: INPZU SPECJALISTYC ZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	15 541,9918	1 804,00
4. SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY			Nazwa: PEAKO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	7 578,806	1 876,00
5. SUBFUNDUSZ PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA			Nazwa: PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYC ZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	121 045,083	1 807,00
6. SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI UNIERSALNY			Nazwa: PKO PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	16 957,788	2 053,00
7. SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA			Nazwa: SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTELOWY Typ: FIO	13 017,8388	1 887,00
8. SUBFUNDUSZ UNIQA DŁUŻNY UNIERSALNY KRÓTKOTERMINOWY			Nazwa: UNIQA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	13 364,9466	2 020,00

5,00	0,00	0,00	0,00
27,00	0,00	0,00	0,00
6,00	0,00	0,00	0,00
50,00	0,00	0,00	0,00
32,00	0,00	0,00	0,00
4,00	0,00	0,00	0,00

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
16 631,00	19,05
2 103,00	2,41
2 101,00	2,41
2 036,00	2,33
2 038,00	2,33
2 018,00	2,31
2 101,00	2,41
2 119,00	2,43
2 115,00	2,42

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia
---------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------

BILANS	4 kwartał	3 kwartał	2024 rok	4 kwartał
	2025 roku	2025 roku		2024 roku
I. Aktywa	87 293,00	81 055,00	66 719,00	66 719,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 075,00	33 473,00	24 599,00	24 599,00
2. Należności	549,00	527,00	111,00	111,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	42 038,00	32 028,00	28 911,00	28 911,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	16 631,00	15 027,00	13 098,00	13 098,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	3 168,00	4 120,00	2 224,00	2 224,00
III. Aktywa netto (I-II)	84 125,00	76 935,00	64 495,00	64 495,00
IV. Kapitał funduszu	68 260,00	63 674,00	60 069,00	60 069,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	110 041,00	103 527,00	91 012,00	91 012,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-41 781,00	-39 853,00	-30 943,00	-30 943,00
V. Dochody zatrzymane	7 809,00	6 689,00	1 123,00	1 123,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-3 736,00	-2 960,00	-1 975,00	-1 975,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	11 545,00	9 649,00	3 098,00	3 098,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	8 056,00	6 572,00	3 303,00	3 303,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	84 125,00	76 935,00	64 495,00	64 495,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	41 101,00	38 795,00	36 872,00	36 872,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 046,79	1 983,13	1 749,15	1 749,15

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	41 905,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 046,76

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
PLC240000131	41 101,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLC240000131	2 046,79

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2025-10-01	4 2025	2024-10-01		4 2024	
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	do 2025-12-31	2025-01-01	2024-12-31		2024-01-01	
		2025-12-31			2024-12-31	
I. Przychody z lokat	323,00	1 860,00	595,00		1 883,00	
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	149,00	959,00	164,00		998,00	
2. Przychody odsetkowe	166,00	874,00	245,00		784,00	
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00		0,00	
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	0,00	182,00		91,00	
5. Pozostałe	8,00	27,00	4,00		10,00	
II. Koszty funduszu	1 145,00	3 674,00	650,00		2 684,00	

Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
------------	-------------	--	---	---

1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	541,00	1 259,00	193,00	1 081,00
- stała część wynagrodzenia	236,00	854,00	192,00	650,00
- zmienna część wynagrodzenia	305,00	405,00	1,00	431,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	387,00	1 386,00	311,00	980,00
3. Opłaty dla depozytariusza	25,00	97,00	23,00	78,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13,00	52,00	13,00	48,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	6,00	35,00	5,00	33,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	5,00	25,00	4,00	39,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1,00	8,00	3,00	9,00
10. Koszty odsetkowe	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	59,00	395,00	0,00	0,00
13. Pozostałe	108,00	417,00	98,00	416,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	46,00	53,00	5,00	155,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 099,00	3 621,00	645,00	2 529,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-776,00	-1 761,00	-50,00	-646,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	3 380,00	13 200,00	-1 845,00	939,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 896,00	8 447,00	-2 888,00	-534,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 484,00	4 753,00	1 043,00	1 473,00
- z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Wynik z operacji	2 604,00	11 439,00	-1 895,00	293,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	63,36	278,33	-51,39	7,93
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	62,14	272,99	-50,49	7,79

Narastająco
kwartały roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2025-10-01	4 2025	2024-10-01	4 2024
	do 2025-12-31	2025-01-01 2025-12-31	2024-12-31	2024-01-01 2024-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	7 190,00	19 630,00	1 017,00	41 696,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	76 935,00	64 495,00	63 478,00	22 799,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	2 604,00	11 439,00	-1 895,00	293,00
a) przychody z lokat netto	-776,00	-1 761,00	-50,00	-646,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 896,00	8 447,00	-2 888,00	-534,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 484,00	4 753,00	1 043,00	1 473,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 604,00	11 439,00	-1 895,00	293,00
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z przychodów z lokat netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0,00	0,00	0,00	0,00
c) z przychodów ze zbycia lokat	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	4 586,00	8 191,00	2 912,00	41 403,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	6 514,00	19 029,00	5 979,00	48 681,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-1 928,00	-10 838,00	-3 067,00	-7 278,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	7 190,00	19 630,00	1 017,00	41 696,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	84 125,00	84 125,00	64 495,00	64 495,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	80 786,00	73 629,00	65 562,00	52 956,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	2 306,00	4 229,00	1 608,00	23 590,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	2 306,00	4 229,00	1 608,00	23 590,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 259,00	9 872,00	3 365,00	27 679,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	953,00	5 643,00	1 757,00	4 089,00
c) saldo zmian	2 306,00	4 229,00	1 608,00	23 590,00

2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	41 101,00	41 101,00	36 872,00	36 872,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	71 473,00	71 473,00	61 601,00	61 601,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	30 372,00	30 372,00	24 729,00	24 729,00
c) saldo zmian	41 101,00	41 101,00	36 872,00	36 872,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	41 905,00	41 905,00	37 531,00	37 531,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	63,66	297,64	-50,93	32,59
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 983,13	1 749,15	1 800,08	1 716,56
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	2 046,79	2 046,79	1 749,15	1 749,15
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	12,74	17,02	-11,26	1,90
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 995,81	1 793,19	1 743,17	1 697,12
- data wyceny	2025-10-31	2025-01-29	2024-10-31	2024-01-29
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	2 046,84	2 046,84	1 764,10	1 834,87
- data wyceny	2025-12-31	2025-12-31	2024-10-29	2024-06-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	2 046,79	2 046,79	1 749,15	1 749,15
- data wyceny	2025-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2024-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 046,76	2 046,76	1 749,11	1 749,11
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	5,62	4,99	3,94	5,07
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,66	1,71	1,17	2,04
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	1,90	1,88	1,89	1,85
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,12	0,13	1,40	0,15
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,06	0,07	0,08	0,09
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,03	0,05	0,03	0,06
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

Narastająco
kwartały roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2025-10-01	4 2025	2024-10-01	4 2024
	do 2025-12-31	2025-01-01 2025-12-31	2024-12-31	2024-01-01 2024-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-9 832,00	-5 504,00	-3 748,00	-20 614,00
I. Wpływy	14 346,00	69 863,00	16 576,00	58 751,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	4 457,00	20 556,00	4 713,00	15 697,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	9 852,00	49 247,00	11 829,00	42 876,00
3. Pozostałe	37,00	60,00	34,00	178,00
II. Wydatki	24 178,00	75 367,00	20 324,00	79 365,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	3 391,00	16 461,00	5 841,00	15 321,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	19 776,00	55 778,00	13 684,00	61 138,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	453,00	1 063,00	191,00	1 162,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	372,00	1 354,00	311,00	915,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	24,00	97,00	25,00	75,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13,00	52,00	13,00	47,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0,00	33,00	1,00	32,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	4,00	24,00	5,00	40,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	145,00	505,00	253,00	635,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	4 434,00	8 980,00	-111,00	31 505,00
I. Wpływy	7 009,00	20 061,00	3 462,00	38 631,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	7 009,00	20 061,00	3 462,00	38 631,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00

3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	2 575,00	11 081,00	3 573,00	7 126,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	2 313,00	10 646,00	3 487,00	6 576,00
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Pozostałe	262,00	435,00	86,00	550,00
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-58,00	-402,00	180,00	85,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-5 398,00	3 476,00	-3 859,00	10 891,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	33 473,00	24 599,00	28 458,00	13 708,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	28 075,00	28 075,00	24 599,00	24 599,00

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA_1_EAI_4Q2025.pdf	nota 1

NOTA-2 NALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	4 kwartał 2025 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	74,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	418,00
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
4. Z tytułu dywidendy	0,00
5. Z tytułu odsetek	36,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	21,00
a) Z tytułu pokrycia kosztów przez Towarzystwo	20,00

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał 2025 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	1 644,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	956,00
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0,00
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0,00
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0,00
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0,00
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0,00
12. Z tytułu rezerw	496,00

13. Pozostałe zobowiązania	72,00
----------------------------	-------

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA_DODATKOWA_EAI_4Q2025.docx	Informacja dodatkowa

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ		
Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Tomasz Korab	Prezes Zarządu	
Jakub Liebhart	Wiceprezes Zarządu	
Kamil Chylak	Członek Zarządu	
Katarzyna Skrok	Dyrektor Departamentu Księgowości Funduszy	